



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A
TÁRSASÁG 2011. ÜZLETI ÉVBEN
KIFEJTETT TEVÉKENYSÉGÉRŐL, AZ
ÜGYVEZETÉSRŐL, A TÁRSASÁG
VAGYONI HELYZETÉRŐL ÉS
ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL

2012. március 21.

Az Igazgatóság 2011. évi üzletpolitikájának fő elemei

A hazai gazdasági folyamatok alakulásának fényében az Igazgatóság a gazdasági környezet javulását várta a bruttó hazai össztermék növekedése, a fogyasztói árak növekedési ütemének csökkenése és a reálbérek lassú növekedése mellett. A világgazdasági válságot követően a magyarországi biztosítási piac kilátásai javulni látszottak. A 2011. évi személyi jövedelemadó változások mentén az Igazgatóság a lakosság jövedelmi helyzetének javulását, a megtakarítások növekedését, és ezen keresztül az életbiztosítási piac növekedését várta, amelyet az eredmények igazolni látszottak. Az év utolsó negyedét ugyanakkor meghatározták a végtörlesztéssel kapcsolatos intézkedések, melyek hatása egyértelműen megmutatkozott a Biztosító újonnan értékesített életbiztosítási szerződéseinek visszaesésében is.

Mindezek eredményeképpen 2011-ben az életbiztosítási piac összes díjbevétele közel azonos volt az egy évvel korábbi díjbevétellel, azonban a díjbevétel szerkezete megváltozott: az egyszeri és eseti díjak súlya csökkent az összes díjbevételen belül, míg a rendszeres díjak aránya növekedni tudott, így az iparági sztenderdként meghatározott korrigált díjbevételek (rendszeres díjak + eseti/egyszeri díjak 10 százaléka) a 2010-es évhez képest 2,6 százalékkal nőttek.

A Biztosító piaci részesedése mind a teljes díjbevétel, mind a korrigált díjbevétel tekintetében növekedett. A korrigált díjbevételek vonatkozásában a piaci rangsorban 2010-ben elfoglalt 7. helyezés után 2011-ben 7,15 százalékos piaci részesedéssel a 6. helyre lépett előre, piaci részesedését 1,5 százalékponttal növelve.

Az életbiztosítási piacon továbbra is a befektetéshez kötött (unit-linked) életbiztosítások dominanciáját láttuk, a trendet illetően középtávon sem várunk átrendeződést. A Biztosító az adott évben értékesített új unit-linked életbiztosítási szerződések állománydíjában 2009-ben piacvezetővé vált, majd 2010-ben az összes új életbiztosítás piacán is piacvezető pozíciót szerzett. A 2011-es évi új szerzés állománydíja 9,162 milliárd forint, a 2010-es éves eredmény 88 százaléka. Ha figyelembe vesszük, hogy a tőzsdei kibocsátáshoz kapcsolódóan 2010-ben egy egyszeri - több mint 1,5 milliárd forintos értékesítési eredmény is kapcsolódott, kijelenthetjük, hogy a Biztosító a 2010-es eredményét meg tudta ismételni. Ezzel párhuzamosan továbbra is első számú célja a Biztosítónak a hosszútávon fenntartható díjbevétel-növekedést és profitabilitást teremtő rendszeres díjas életbiztosítási portfólió növelése.

Az értékesítésben kiemelt stratégia partnerünk, a BROKERNET Csoport meghatározó szerepére továbbra is számítunk. Közösén kerülnek fejlesztésre új és innovatív termékek, biztosítási módozatok. A Biztosító fejleszti a függő biztosításközvetítói hálózatát is, a létszáma a 2010. év végén 350 fő, volt mely a 2011-es év végére 599 főre emelkedett. A független biztosításközvetítő partnerek 2012-ben is várhatóan számottevő és növekvő hányadát adják a termelésnek.

A megszerzett biztosítási szerződés-állomány jó minőségének megőrzése továbbra prioritást élvez: az éves díjfizetésű szerződések magas aránya, az alacsony törlési mutatók és a piaci átlag kétszeresét elérő éves biztosítási állománydíj hosszú távon a díjbevétel fenntartható

növekedését és az ügyfélállomány gyarapodását eredményezik. Ezek a minőségi mutatók szoros összefüggésben vannak az ügyfelek elkötelezettségével és fizetési moráljával.

Az egyetlen tőzsdén jegyzett és nyilvánosan működő Biztosító részvénytársaságként fokozottan képviseljük a szektor transzparenciáját, az ügyfelek érdekeinek képviseletét, a Biztosító működésének bemutatását, a rendszeres és áttekinthető adatszolgáltatás fontosságát. Negyedéves adatszolgáltatásokon és elemzői fórumokon keresztül, sajtóreggelik és tájékoztatók szervezésén keresztül a hazai tőkepiaci elemzők és szakmai újságíróknak lehetőséget adunk a tájékozódásra, míg a kisbefektetőink számára konferenciákon biztosítunk tájékoztatást.

A Biztosító dolgozik a kölcsönösségi elemet megvalósító hűségprogramjának továbbfejlesztésén, melynek keretében a Biztosító leányvállalatainak ügyfelei különböző kedvezményekben részesülhetnek.

Az Igazgatóság tevékenységének fókuszában továbbra is az előtakarékossággal és öngondoskodással összefüggő pénzügyi és biztosítási szolgáltatások nyújtása áll. A Biztosító célja, hogy a magyarországi tevékenysége mellett a határon átnyúló szolgáltatás keretében szlovákiai és romániai jelenléte is megerősödjön.

A 2011-es üzleti évre kitűzött célok teljesítése

A vállalat 2011. év végére tervezett 35 milliárd forintos bruttó biztosítási díjbevétele nem valósult meg, azonban az előző év azonos időszaki teljesítményének 109 százalékát sikerült elérni. 2011-ben a Biztosító bruttó díjbevétele 28,063 milliárd forint volt. A tervtől való elmaradás legfőbb oka, hogy az utolsó negyedévben bevezetett végtörlesztéssel kapcsolatos intézkedések kedvezőtlen hatást gyakoroltak az díjakra. A 2011-es évi új szerzés állománydíja 9,162 milliárd forint, a 2010-es éves eredmény 88 százaléka. Ha figyelembe vesszük, hogy a 2010-es tőzsdei kibocsátáshoz kapcsolódóan 2010-ben egy egyszeri, egymilliárd forintot meghaladó értékesítési eredmény is kapcsolódott, kijelenthetjük, hogy a Biztosító a 2010-es eredményét meg tudta ismételni.

A mérleg szerinti eredmény a tervezettnél megfelelő irányba változott, 2010-hez viszonyítva közel 200 millió forinttal kevesebb a Biztosító vesztesége, így 2011-ben -4,688 milliárd forint a mérleg szerinti eredmény. A díjbevétel növekedése mellett ez egyben a működési hatékonyság növekedését is jelenti.

Az értékesítés diverzifikációja tovább javult a 2011-es év során. A 2011-ben értékesített szerződések esetében a BROKERNET Csoport termelésének aránya 66 százalék (2010: 78 százalék), amelyből 57 százalék kapcsolódik a magyarországi-, és 9 százalék a szlovákiai értékesítéshez. A saját hálózat teljesítménye 11 százalékot (2010: 12%), míg az egyéb értékesítési csatornák 23 százalékot (2010: 10%) tettek ki.

A 2011-es év második felében az Igazgatóság értékelt a külföldi terjeszkedés során eddig elért eredményeket, majd döntött a romániai értékesítés szlovákiai mintán alapuló, határon átnyúló formára történő megváltoztatásáról és az ehhez szükséges intézkedések megtételéről. A továbbiakban a romániai értékesítés kizárólag brókeri csatornán keresztül, elsősorban a román biztosításközvetítői piacra 2011-ben belépett, BROKERNET Csoporthoz tartozó Palladium Insurance Broker Srl. társaságon keresztül történik. Mindez egyben a külföldi operáció költséghatékonyságának növekedése és a stabilizáció irányába hat.

A Biztosító általános biztosító leányvállalatánál az EMABIT-nál a 2011-es év során a tevékenység megindításával kapcsolatos munkálatok folytak, mely a termékfejlesztéseket, és az informatikai rendszer kiépítését foglalta magában. Az EMABIT az év során első körben megkapta a casco és általános felelősség biztosításra vonatkozó tevékenységi engedélyt majd később a kötelező gépjármű felelősségbiztosítás végzéséhez szükséges engedélyt is. 2011. április 1-vel átvette a TIR Biztosító Egyesület belföldi és nemzetközi fuvarozói felelősségbiztosítási szerződéseit és felelősségbiztosításait. Az EMABIT 2011-ben 138 millió forint bruttó díjbevételt ért el, amelynek legnagyobb része az általános felelősség ágazathoz és az önjáró szárazföldi járműfelelősség ágazathoz kapcsolódik. A nagyobb részben alkuszi, kisebb részben vezérügynöki és függő közvetítői értékesítési csatornák teljes körű kiszolgálása révén az EMABIT 2011 év végén sikeresen betört a célpiacát képező szegmensbe. A hagyományos – főleg gépjármű-biztosításokra fókuszáló - negyedik negyedévi kampány során mintegy 1,9 milliárd forint állománydíjú szerződést kötött meg. A gépjármű felelősség és casco biztosítások körében a 2012. évre tervezett díjbevétel kétszeresét sikerült elérni, a vagyonbiztosításoknál az időarányos terveknek megfelelő a kötésszám.

A vállalat pénzügyi és vagyoni helyzetének rövid bemutatása

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 28,063 milliárd forint volt, ebből 27,807 milliárd forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, míg 256 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele. A díjbevétel 9 százalékos növekedését elsősorban a rendszeres díjas életbiztosítási portfolióból származó díjbevételek 34 százalékos gyarapodása eredményezte.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a kárkifizetések és kárrendezési költségek ráfordítása (5,998 milliárd forint), amelyből 5,979 milliárd befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (8,679 milliárd forint), amelyből 7,321 milliárd forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok növekedése 1,155 milliárd forint, amely összhangban van a megnövekedett biztosítási portfólióval. A követelések korossága, struktúrája nem változott. A többi biztosítástechnikai tartalék mértéke egyelőre nem tekinthető jelentősnek.

A Biztosító bruttó működési költsége 2011-ben összesen 16,220 milliárd forint volt, amelyből 11,198 milliárd forint szerzési költség, 4,930 milliárd forint igazgatási költség, 29 millió forint kárrendezési költség és 64 millió forint befektetési költség. A megújítási jutalékok a portfólió növekedésének megfelelően nőttek, a szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan változtak. Az igazgatási költségek közül 1,147 milliárd forint kapcsolódott dolgozói részvénykibocsátás zárásával összefüggésben adó és járulékfizetési kötelezettségek teljesítéséhez, valamint a tőzsdei bevezetéshez kapcsolódó sikerdíj kifizetéséhez, amelyet részben ellensúlyoz a 2010. évi auditált beszámolóban megképzett céltartalék 671 millió forintos értékének feloldása, amely a nem biztosítástechnikai eredményben egyéb bevételként került elszámolásra. A működési költségek alakulásában a fenti tételeken felül jelentős szerepe volt a Biztosító dinamikus létszámnövekedésének, mely az augusztusban bejelentett költségracionalizálási intézkedések hatására a hosszú távú működéshez szükséges szinten stabilizálódott.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény (-2,003 milliárd forint) veszteségének nagy része a befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye (-1,648 milliárd forint), mely leginkább a távol-keleti, kelet-európai és dél-amerikai befektetési alapok teljesítményére vezethető vissza, amely tükrözi a 2011-ben ezeken a piacokon tapasztalt tendenciákat. A veszteség értékét az átlagos portfólió állományra vetítve 6,9 százalékos negatív hozam adódik, amely kedvezőbb az MSCI World globális részvényindex idei évi -8 százalékos hozamánál. A nem-biztosítástechnikai befektetési eredményből szintén igen jelentős árfolyamvesztést jelent a Biztosítónak a pénzügyi viszontbiztosításokból származó eurós kötelezettségek nem-realizált árfolyamkülönbözete, mintegy 569 millió forint értékben, ezt részben ellensúlyozzák a saját befektetéseken realizált kamatbevételek (303 millió forint).

A biztosítástechnikai eredmény összességében 4,429 milliárd forint veszteség, amihez még hozzáadódik a nem-biztosítástechnikai eredmény 259 millió forinttal; így a mérleg szerinti eredmény 2011-ben 4,688 milliárd forint veszteség.

A Biztosító mérlegfőösszege 44,281 milliárd forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2011. december 31-én

5,055 milliárd forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet.

A Biztosító tevékenységében meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások magyarországi értékesítése, amely továbbra is a növekedés meghatározó tényezője és alapja a 2014-es nyereségessé válás elérésének.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2012-es üzletpolitikai célkitűzései

A Biztosító üzletpolitikájában az alábbi célokat fogalmazta meg a 2012-es üzleti évre:

- a 2012. év végére a nettó rendszeres díjfizetésű biztosítási állományfejlődés haladja meg a 25 milliárd forintot,
- a költséghatékonyság következményeként jelentkezzen jelentős eredményjavulás, amely fontos tényezője a 2014-es nyereségessé válás elérésének
- az új értékesítési rendszer kialakítása eredményezzen még magasabb minőségű a biztosítási portfóliót,
- erősödjön a nemzetközi jelenlét a közép-európai régióban,
- törekedni kell az élet és nem-élet szinergiák minél hatékonyabb kihasználására a közös szolgáltató központ kialakításával
- A „Kék Óceán” stratégiának megfelelően a Biztosító vezessen be egészségbiztosítási terméket,
- szélesedjen az általános biztosító leányvállalat termékpalettája,
- A Biztosító növelje részesedését a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.-ben, a vagyonkezelt állomány emelkedjen 100 milliárd forint fölé.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.
Igazgatóság